

**ATHENEE PALACE S.A.**  
B-dul Poligrafiei, nr.1C, Cladire Birouri Ana Holding,  
et.1, biroul nr.10, sectorul 1, Bucuresti  
J40/612/1991 ; CUI RO 1569250  
Tel: 0212021199; Fax: 0213181300  
E-mail: [athenee.palace@gmail.com](mailto:athenee.palace@gmail.com)  
Web: [www.athenee-palace.ro](http://www.athenee-palace.ro)

---

**R A P O R T A N U A L**  
pentru exercitiul financiar 2017  
data raportului: 26 aprilie 2017

intocmit conform Regulamentului CNVM nr.1/2006  
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare  
Anexa 32

Denumirea entitatii emitente: **ATHENEE PALACE S.A.**

Sediul social: **B-dul Poligrafiei, nr.1C, Cladire Birouri Ana Holding, et.1,  
biroul nr.10, sectorul 1, Bucuresti;**  
Nr. telefon **0212021199; fax 0213181300;**  
Numar de ordine in Registrul Comertului : **J40/612/1991;**  
Codul unic de inregistrare - **1569250; Atribut fiscal RO;**  
Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare: **BURSA DE  
VALORI BUCURESTI – segment ATS, categorie AeRO;**  
Simbol bursier: **ATPA;**  
Capitalul social subscris si varsat **1.897.747,80 lei;**  
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea  
comerciala: **6.325.826 actiuni nominative in forma dematerializata, cu  
valoare nominala de 0,3000 ron/actiune.**

## **1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

**1.1.a.** Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale: Activitatea principala a societatii la 31.12.2017 conform actului constitutiv cod CAEN: 5510 – Hoteluri si alte facilitati de cazare.

**b.** Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale: Societatea ATHENEE PALACE S.A. Bucuresti a fost infiintata prin HG nr. 1041/25.09.1990, constituita in baza Legii 15/1990 si in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 modificata si republicata.

ATHENEE PALACE S.A. nu mai desfasoara activitate proprie, la sfarsitul anului 2017 situatia prezentandu-se astfel:

Societatea ATHENEE PALACE S.A. detine imobilizari financiare in suma de 451.539 lei, reprezentand actiuni la societatea Ana Hotels SA si actiuni la societatea Astoria Eforie Nord SA.

- La societatea Ana Hotels SA (fosta Athenee Phenix Group SA) detine 1048 actiuni cu o valoare nominala de 430 lei fiecare, in valoare totala de 450.640 lei, reprezentand 9,50% din capitalul social, aport in natura. Aportul in natura este reprezentat de dreptul de proprietate asupra cladirii hotelului Athenee Palace, care a fost transferat automat si irevocabil in patrimoniul Societatii la data constituirii acesteia.

- La societatea Astoria Eforie Nord SA detine 899 actiuni cu o valoare nominala de 1 leu/actiune, in valoare totala de 899 lei reprezentand 9,5% din capitalul social.

Actiunile detinute la Societatea Astoria Eforie Nord SA au fost dobandite prin divizarea simetrică a Societatii Ana Hotels SA, inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului la data de 31 mai 2017, in sensul ca s-a realizat desprinderea in interesul actionarilor a unei parti din patrimoniul societatii Ana Hotels SA si transmiterea acesteia catre societatea noua Astoria Eforie Nord SA, care a dobandit 0.2% din patrimoniul Ana Hotels SA.

Actionarii societatii Ana Hotels SA existenti la data divizarii si cota de participare a fiecaruia la formarea capitalului social au fost mentinute in urma divizarii, actionarii societatii Astoria Eforie Nord SA fiind aceiasi cu ai societatii care s-a divizat, pastrandu-se totodata cota de participare la formarea capitalului social.

In baza raportului de divizare valoarea titlurilor de participare detinute la 31 decembrie 2016 de catre Athenee Palace SA, in suma de 451.500 lei, s-a modificat in anul 2017 in sensul cresterii, in prezent fiind in suma de 451.539 lei, astfel s-a inregistrat o diferenta de valoare de 39 lei ca urmare a mentinerii cotei de participare la formarea capitalului social al celor 2 societati rezultate dupa divizare.

c. Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sau ale societatiilor controlate, in timpul exercitiului financiar - **nu este cazul.**

d. Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active – **nu este cazul.**

e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii - **nu este cazul.**

**1.1.1. Elemente de evaluare generala:**

a. profit : **41.620 lei**, nu se repartizeaza, recuperandu-se pierderea anilor precedenti.

b. cifra de afaceri: **194.075 lei.**

c. export - **nu este cazul.**

d. costuri - **nu este cazul.**

e. % din piata detinut - **nu este cazul.**

f. lichiditate (disponibil in cont etc): **783.776 lei.**

**1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:**

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie – **nu este cazul;**

b) ponderii fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii ani – **nu este cazul;**

c) produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse – **nu este cazul.**

**1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala - intrucat societatea nu mai desfasoara activitate proprie - nu este cazul.**

**1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare - nu este cazul.**

a. Descrierea evolutiei vanzarilor seconventional pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung – **nu este cazul.**

b. Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori - **nu este cazul.**

c. Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii - **nu este cazul.**

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale.**

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca.

Numarul mediu de salariati in anul 2017 a fost de 4.

Salariatii Athenee Palace S.A. nu sunt sindicalizati.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi. – **nu este cazul de raporturi conflictuale**

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator - **nu este cazul.**

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare - **nu este cazul.**

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow. Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului – **nu este cazul.**

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale.

a) Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior– **nu este cazul.**

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut– **nu este cazul.**

c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza– **nu este cazul.**

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII ATHENEE PALACE SA**

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale – **nu este cazul.**

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale – **nu este cazul.**

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale - **nu este cazul.**

## **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA ATHENEE PALACE S.A.**

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala: **Bursa de Valori Bucuresti, segment ATS, categorie AeRO.**

**3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende – nu este cazul.**

**3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni – nu este cazul.**

**3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale – nu este cazul.**

**3.5. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare – nu este cazul.**

#### **4. CONDUCEREA SOCIETATII**

**4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:**

**a) CV (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie);**

**b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;**

**c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;**

**In acest context STRUCTURA DE CONDUCERE SI ADMINISTRARE a societatii a fost in anul 2017 urmatoarea:**

**1. Adunarea Generala a Actionarilor** reprezentand organul de conducere si de decizie asupra activitatii si patrimoniului societatii, autorizand politica ei economica, organizatorica si administrativa.

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

- Ana Hotels S.A. detine 2.788.234 actiuni in valoare totala de 836.470 lei, reprezentand 44,0770%;
- Megapearl Limited detine 1.206.400 actiuni in valoare totala de 361.920 lei, reprezentand 19,0710%;
- Persoane fizice ce detin 2.231.132 actiuni cu o valoare totala de 669.340 lei, reprezentand 35,2702%;
- Persoane juridice ce detin 100.060 actiuni cu o valoare totala de 30.018 lei, reprezentand 1,5818%.

**2. Consiliul de administratie**, cu atributii si competente reglementate prin legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, republicata si prin Actul constitutiv al Societatii Athenee Palace S.A. a fost format din 3 membri dintre

care unul presedinte. La finele anului 2017 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- Mateias Liliana Rodica – Presedinte Consiliul de Administratie, numire provizorie incepand cu data de 04.12.2018, ca urmare a demisiei din Consiliul de administratie a Dlui Taban Ion, Presedinte CA - Director General in perioada 30.03.2016-03.12.2017, pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) nu este cazul, administratorul nu este actionar persoana fizica.

- Iovanescu Gratiana Zina – membru CA – ultima numire 25.08.2014, anterior administrator in perioada 06.12.2010 - 01.07.2013, pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) nu este cazul, administratorul nu este actionar persoana fizica.

- Moldovan Mircea – membru CA – numire 29.03.2016, pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) administratorul este actionar persoana fizica (detine 194 actiuni).

CV-urile membrilor consiliului de administratie sunt publicate pe site-ul societatii.

In cursul anului 2017 nu a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui.

Consiliul de administratie stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale societatii, politicile contabile, sistemul de control financiar si supravegheaza activitatea societatii si a conducerii executive.

Consiliul se intruneste in sedinta ori de cate ori este necesar, iar deciziile sunt consemnate intr-un proces verbal.

In cursul anului 2017 a avut loc un numar de 7 reuniuni ale consiliului de administratie si au fost adoptate 7 decizii.

Obiectul dezbaterilor in sedintele consiliului de administratie care au fost incluse pe ordinea de zi au vizat:

- Convocarea sedintelor Adunarilor Generale ale Actionarilor pentru aprobarea situatiilor financiare, programul de activitate si bugetul anual, alegerea membrilor Consiliul de Administratie, stabilirea indemnizatiilor pentru administratori;
- Desemnare Presedinte Consiliul de Administratie;
- Desemnare Director General;
- Desemnare persoane imputernicite pentru a dispune de sumele in lei si in valuta din conturile bancare ale societatii (prima si a doua semnatura in banca).

Membrii Consiliului de Administratie sunt remunerati cu indemnizatie de administrator stabilita prin Hotararea AGA nr 3 din 29.03.2017 in cuantum de 1.000 lei net/ luna pentru fiecare membru.

d) lista persoane afiliate societatii comerciale :

- Societatea Ana Hotels SA
- Societatea Megapearl Limited

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:

- a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva;
- b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive;
- c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

#### **CONDUCEREA EXECUTIVA in anul 2017**

TABAN ION – director general, numit pe functie conform Hotararii CA nr. 1 din 30.03.2016, demisie 04.12.2017; pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) nu este cazul, nu are calitatea de actionar persoana fizica.

MATEIAS LILIANA RODICA – director general, numita pe functie conform Hotararii CA nr. 1 din 06.12.2017; pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) nu este cazul, nu are calitatea de actionar persoana fizica.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului - **nu este cazul.**

#### **5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA**

Precizam ca la data prezentei situatiile financiare privind exercitiul financiar 2017, au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor Athenee Palace S.A., prin Hotararea nr. 1 din data de 30.03.2018.

*A. Bilant*

- lei -	La 31.12.2015	La 31.12.2016	La 31.12.2017
<b>ACTIVE IMOBILIZATE, din care:</b>	<b>2.751.623</b>	<b>2.751.623</b>	<b>2.751.662</b>
› Imobilizari necorporale	0	0	0
› Imobilizari corporale	2.300.123	2.300.123	2.300.123
› Imobilizari financiare	451.500	451.500	451.539
<b>ACTIVE CIRCULANTE, din care:</b>	<b>683.543</b>	<b>754.309</b>	<b>798.234</b>
› Stocuri	0	0	0
› Creante	14.156	13.808	14.458
› Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0
› Casa si conturi la banci	669.387	740.501	783.776
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>18.368</b>	<b>18.198</b>	<b>20.542</b>
› Datorii comerciale	2.347	2.300	2.255
› Alte datorii	16.021	15.898	18.287
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>3.416.798</b>	<b>3.487.734</b>	<b>3.529.354</b>

*B. Contul de Profit si Pierdere:*

- lei -	La 31.12.2015	La 31.12.2016	La 31.12.2017
<b>Venituri exploatare din care:</b>	<b>185.834</b>	<b>194.544</b>	<b>194.075</b>
› Venituri din redevente, chirii	185.834	194.544	194.075
› Venituri din cedarea activelor si alte venituri din exploatare	0	0	0
<b>Cheltuieli exploatare, din care:</b>	<b>81.529</b>	<b>122.895</b>	<b>152.824</b>
› Cheltuieli materiale consumabile, alte ch. materiale	4	21	17
› Cheltuieli cu energia si apa	277	267	262
› Cheltuieli cu personalul	56.472	93.784	122.941
› Cheltuieli cu impozite si taxe	876	6.812	6.867
› Cheltuieli privind prestatiile externe	23.900	21.331	22.449
› Cheltuieli cu amortizarea	0	0	0
› Chelt. cu activele cedate si alte cheltuieli de exploatare	0	680	288
<b>PIERDERE/PROFIT DIN EXPLOATARE</b>	<b>104.305</b>	<b>71.649</b>	<b>41.251</b>
<b>Venituri financiare, din care</b>	<b>6.087</b>	<b>1.723</b>	<b>2.341</b>



› Venituri din dobanzi	6.087	1.723	2.302
› Alte venituri financiare	0	0	39
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
› Cheltuieli din diferente de curs valutar	0	0	7
<b>REZULTAT FINANCIAR - PROFIT</b>	<b>6.087</b>	<b>1.723</b>	<b>2.334</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>191.921</b>	<b>196.267</b>	<b>196.416</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>81.529</b>	<b>122.895</b>	<b>152.831</b>
<b>REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI – PROFIT</b>	<b>110.392</b>	<b>73.372</b>	<b>43.585</b>
Impozit pe venitul microintreprinderilor	5.758	2.436	1.965
<b>REZULTAT NET – PROFIT</b>	<b>104.634</b>	<b>70.936</b>	<b>41.620</b>

### C. Situatia Fluxurilor de Trezorerie

lei -	La 31.12.2015	La 31.12.2016	La 31.12.2017
<b>Profit net</b>	<b>104.634</b>	<b>70.936</b>	<b>41.620</b>
› Ajustari nemonetare	0	0	0
› Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	0	0	7
› Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	0	0	0
› Rezultat net din cedarea imobilizarilor corporale	0	0	0
› Venituri din dobanzi	-6.087	-1.724	-2.302
› Cheltuieli cu dobanzi	0	0	0
› Alte venituri financiare	0	0	-39
› Impozit pe venitul microintreprinderilor	5.758	2.436	1.965
<b>Cresterea numerarului inaintea modificarilor capitalului circulant</b>	<b>104.305</b>	<b>71.648</b>	<b>41.251</b>
› Cresterea stocurilor	0	0	0
› Scaderea creantelor clienti si a altor creante	1.188	631	365
› Cresterea/scaderea datoriilor comerciale si a altor datorii	249	-695	1.848
<b>Cresterea numerarului dupa modificarile capitalului circulant</b>	<b>105.742</b>	<b>71.584</b>	<b>43.464</b>
› Dobanzi incasate	5.574	1.441	1287
› Dobanzi platite	0	0	0
› Impozit pe venitul microintreprinderilor platit	-4.301	-1.911	-1.476

<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>107.015</b>	<b>71.114</b>	<b>43.275</b>
• Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	0	0	0
• Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0	0
<b>Fluxuri de numerar folosite in activitatea de investitii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
• Incasari din imprumuturi bancare si de la entitati afiliate	0	0	0
• Rambursari ale sumelor imprumutate	0	0	0
• Dividende platite	0	0	0
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fluxuri de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>562.372</b>	<b>669.387</b>	<b>740.501</b>
<i>Cresterea neta a fluxurilor de numerar</i>	<i>107.015</i>	<i>71.114</i>	<i>43.275</i>
<b>Fluxuri de numerar la finele perioadei</b>	<b>669.387</b>	<b>740.501</b>	<b>783.776</b>

ANEXE: Raportul anual este insotit de copii ale urmatoarelor documente:

a) situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2017 (inregistrate la Administratia Finantelor Publice cu numarul 140771520 din data de 25.04.2018);

b) raportul pentru anul 2017 al auditorului extern;

c) raportul de gestiune al administratorilor pentru anul 2017.

d) declaratia privind conformitatea cu principiile de guvernanta corporativa.

e) contractele importante incheiate de societatea comerciala in anul pentru care se face raportarea – **nu este cazul**;

f) hotararea CA din 04.12.2017 (revocare administrator ca urmare a demisiei, alegere provizorie a unui administrator pana la data de 11.01.2018, data stabilita pentru Adunarea Generala a Actionarilor);

g) lista filialelor societatii comerciale si a societatilor controlate de acestea – **nu este cazul**;

h) lista persoanelor afiliate societatii comerciale – **nu este cazul**;

## 6. SEMNATURI

**Presedintele Consiliului de Administratie - Director General,**

MATEIAS LILIANA RODICA

